THOMSON REUTERS

路透一周全球汇市综述

2022-4-29



英国皇家骑兵卫队向白金汉宫进发

路透摄影/Peter Nicholls

前 言

美元本周续写王者表现，在 20 年高位持坚，并有望录得 10 年来最大月度涨幅，受美联储升息预期、日本央行鸽派立场以及欧洲和中国经济增长疑虑推动。

日本央行“鸽”声嘹亮拖累日圆跌破 130 关口，创 20 年新低。日圆 4 月可能创 2016 年 11 月以来最差月度表现。

俄罗斯“断气”波兰和保加利亚，引发外界对欧洲能源安全和经济增长的疑虑，再加上欧洲央行与美联储政策前景分化，欧元愈发承压。

人民币受到经济放缓担忧的冲击，创近一年半新低。离岸人民币兑美元周五一度跌破 6.69 关口。

未来一周，美联储政策会议是重头戏，预计美联储届时将加息 50 个基点，并通过三次会议共计加息 150 个基点。英国央行和澳洲央行也将宣布政策决定，欧盟能源部长将举行紧急会议。下周数据众多，重点关注美国非农就业、贸易收支，以及全球主要经济体制造业、服务业和综合 PMI，日本通胀数据等。

路透中文专题新闻

路透中文新闻为客户提供包括路透专题新闻、每周全球财经新闻荟萃、以及汇市、债市和大宗商品等多个类别的新闻产品。

以下内容包括但不仅限于文字、图片、数据及图表内容为汤森路透拥有，受版权及其他知识产权法例保护，未经许可不得擅自使用。

欲详细了解本期所述资讯和数据内容，欢迎使用 Eikon 终端浏览查询。

一周全球汇市综述 由路透中文新闻部国际财经组为您整理，将为您深入盘点全周重要汇市消息和数据，并梳理新一周的市场热点。依托路透全球信息平台，专业视角甄选一周精彩！

编辑:杜明霞；监制:白云

电话：+852-34627764

Guijuan.Qu1@thomsonreuters.com

本期导读

美元指数及全球主要货币对一周走势 …… 2
美鹰日鸽分飞，美元为王日圆躺倒 …… 3
下周重要经济数据和事件一览 …… 4
一周汇市重要消息盘点 …… 5
重要经济数据回顾 …… 6

美元指数及全球主要货币对一周走势

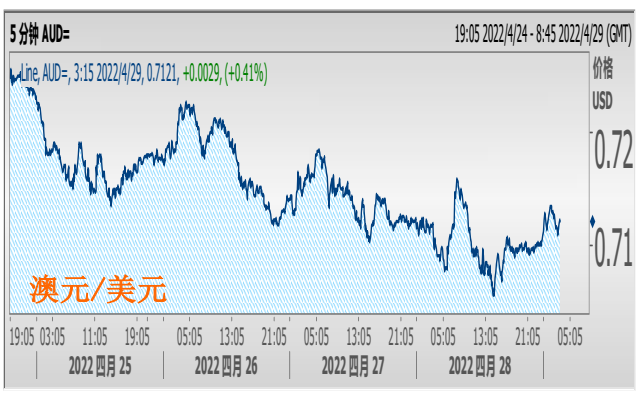
截至 4 月 29 日 0310 GMT 左右













注：以上汇价走势数据均采集自 Eikon 终端

美鹰日鸽分飞，美元为王日圆躺倒

美元周五在 20 年高位上保持坚挺，并有望取得 10 年来最大月度涨幅，受对美国利率上升的押注以及对欧洲和中国经济增长的疑虑推动。最新的升势得益于日本央行的政策立场。

日本央行周四加倍承诺保持宽松政策，使得日圆兑美元自 2002 年以来首次跌破 130 水平。

三菱日联金融外汇分析师 Lee Hardman 称，日本央行给继续抛售日圆“开了绿灯” 。

日本因日圆暴跌而升级警告，财务省官员周四表示，由于最近的汇率走势“令人极为担忧”，日本将在汇市采取适当的行动。

日圆/美元最新约报 130.72，隔夜曾跌至 131.25。日圆 4 月以来下跌近 7%，为 2016 年 11 月以来表现最差的一个月。

荷兰合作银行策略师 Jane Foley 表示：“尽管日本央行没有表现出对其收益率曲线控制政策的承诺有所动摇，但市场显然还是怀疑它有可能动摇。”

日本央行极度鸽派的决定使日本与美联储形成鲜明对比，并推动新资金涌入美元。市场预期美联储将通过三次会议共计加息 150 个基点。

美元指数在日圆暴跌后触及 103.93 的 20 年高点，最新报 103.53，本月至今上涨超过 5.3%。如果涨幅得以维持，将创 2012 年 5 月以来的最佳单月表现。

隔夜数据显示美国第一季经济增长弱于预期，但这并未对美元上涨造成太多阻碍，投资者几乎没有调整对近期利率的押注。

欧元压力增大

本周欧元于五年来首次跌穿 1.05 美元，最新约报 1.0511 美元。

现在有越来越多的人猜测，欧元兑美元可能探向平价水准，这将会是自 2002 年以来首见。如果欧洲央行决定在 7 月加息，欧元可能会获得一些支撑，欧洲央行总裁拉加德在周三为这种可能性打开了大门。

欧元兑美元 4 月下跌了 5%，自俄罗斯 2 月 24 日入侵乌克兰以来跌幅略超过 7%。

这场冲突，尤其是本周俄罗斯停止对波兰和保加利亚的天然气供应，使投资者对欧洲的能源安全、通胀和经济增长感到担忧。

类似的担忧导致英镑隔夜创下 22 个月低点 1.2412 美元。英镑目前在亚洲市场约报 1.2481 美元，4 月迄今下跌了 5%，为 2016 年 10 月以来最糟糕的月度表现。

人民币创近一年半新低

人民币兑美元即期周五早盘继续大跌创近一年半新低，中间价亦大跌 549 点至近一年半低位；离岸人民币兑美元一度跌破 6.69 关口，与在岸价差仍逾 350 点。交易员称，市场对中国经济增长前景愈发担忧，人民币料继续补跌；密切关注国内疫情发展以及周五召开的政治局会议；留意监管层或再度出手调节跌势。

“贬值速度有点超乎意料，如果这个架势，可能就不见回头了，”一中资行交易员称。

澳元和新西兰元周五对月度大幅跌幅展开整理，全球经济增长担忧困扰商品货币。

澳元勉力小幅反弹至 0.7120 美元，此前在三个月低点 0.7055 美元寻获支撑。然而，澳元本月月线仍下跌 4.7%，距离 2022 年低点 0.6968 美元不远。

新西兰元持于 0.6497 美元，隔夜触及 2020 年中期以来最低点 0.6454 美元。本月至今下跌 6.2%，料创 2015 年 5 月以来的最大单月跌幅。（完）

下周重要经济数据和事件(5 月 1 日-5 月 6 日) 以下均为 GMT 时间

日期	数据名称	时间	重要事件
5/1	韩国 4 月贸易收支初值	约 0000	暂无
5/2 周一	日本 4 月 Jibun 银行制造业 PMI 终值	0030	欧盟国家能源部长举行紧急会议，讨论欧盟能源供应问题 澳洲央行支付政策主管 Ellis Connolly 发表演说(2330)
	韩国、台湾 4 月标普全球制造业 PMI	0030	
	澳洲 4 月整体招聘广告	0130	
	日本 4 月消费者信心指数	约 0500	
	德国 3 月实质零售销售	约 0600	
	意、法、德和欧元区 4 月标普全球制造业 PMI	0745-0800	
	欧元区 4 月经济景气指数	0900	
	美国 4 月标普全球制造业 PMI 终值	1345	
	美国 3 月建筑支出	约 1400	
	美国 4 月 ISM 制造业指数	约 1400	
	韩国 4 月消费者物价指数(CPI)	2300	
5/3 周二	德国 4 月失业率	0755	**澳洲央行召开会议并公布政策决定(0430)** 美联储召开为期两天的议息会议(至 4 日) 东盟加三(ASEAN+3)财长与央行总裁视频会议 欧洲央行总裁拉加德接受中学生的提问，并参加“欧元世代”学生颁奖典礼(1300) 欧盟财经首长举行非正式会议 加拿大央行高级副总裁罗杰斯发表演说(1645)
	香港第一季 GDP 初值	约 0830	
	英国 4 月标普全球/CIPS 制造业 PMI 终值	0830	
	欧元区 3 月失业率、3 月生产者物价指数(PPI)	0900	
	美国 3 月工厂订单与 3 月耐久财订单修正值	约 1400	
	美国 3 月 JOLTS 职位空缺	约 1400	
	韩国 4 月外汇储备	约 2100	
	新西兰第一季失业率	约 2245	
5/4 周三	澳洲 3 月零售销售	约 0130	瑞典副总裁布列门参加一场早餐会，讨论当前货币政策和经济形势(0630) 新西兰央行发布金融稳定报告 冰岛央行公布利率决议(0855) 欧洲央行管理委员会举行非货币政策会议 **美联储联邦公开市场委员会(FOMC)宣布利率决定，随后发表声明(1800)；美联储主席举行新闻发布会**
	德国 3 月贸易收支	约 0600	
	意法德和欧元区 4 月标普全球综合与服务业 PMI	0745-0800	
	英国 3 月消费者信贷	约 0830	
	欧元区 3 月零售销售	约 0900	
	美国 4 月 ADP 民间就业岗位	约 1215	
	美国 3 月贸易收支	约 1230	
	加拿大 3 月贸易收支	约 1230	
	美国 4 月标普全球综合与服务业 PMI 终值	1345	
	美国 4 月 ISM 非制造业 PMI	1400	
5/5 周四	香港 4 月标普全球 PMI	0030	挪威央行宣布利率决定(0800) **英国央行公布货币政策报告，宣布利率决定，并公布会议记录(1100)** 加拿大央行副总裁斯肯布理发表讲话(1355) 石油输出国组织(OPEC)与非 OPEC 国家举行部长级视频会议
	澳洲 3 月商品/服务贸易收支	0130	
	中国 4 月财新服务业 PMI	0145	
	英国 4 月 Halifax 房价(5-12 日)	约 0600	
	德国 3 月工业订单	约 0600	
	台湾 4 月外汇存底	约 0820	
	英国 4 月标普全球综合与服务业 PMI 终值	0830	
	香港 3 月零售销售货值	约 0830	
	美国一周初请失业金人数	约 1230	
	美国第一季非农生产率与单位劳工成本初值	约 1230	
	日本 4 月东京地区 CPI	2330	
5/6 周五	德国 3 月工业生产	约 0600	澳洲央行公布货币政策声明(0130) 瑞典央行公布货币政策会议记录(0730) 美国纽约联储总裁威廉姆斯发表演说(1315) 美国亚特兰大联储总裁博斯蒂克发表演讲(1920)
	台湾 4 月 CPI	约 0800	
	香港 4 月外汇储备	约 0830	
	英国 4 月标普全球/CIPS 建筑业 PMI	0830	
	美国 4 月非农就业	约 1230	
	加拿大 4 月就业数据	约 1230	
	美国 3 月消费者信贷	约 1900	

一周汇市重要消息盘点

■ 日本央行坚定承诺超宽松政策，引发日圆抛售

日本央行周四加强对维持大规模刺激计划的承诺，并宣示将利率保持在超低水平。即使原材料成本急剧上升推高通胀率，日本央行仍然加强了支持脆弱经济的决心，并誓言将在每个市场日无限量购买 10 年期公债，以捍卫收益率维持在 0%附近的 0.25%隐性上限。日本央行对零利率计划的承诺，使其与正在转向紧缩政策的主要经济体产生分歧，尽管日本的通胀率预计将逐步向央行的 2%目标攀升。日本央行加倍承诺保持宽松政策，推动日圆兑美元自 2002 年以来首次跌破 130 的心理门槛，指标 10 年期日本公债的收益率应声下滑至 0.215%的逾三周低点。

日本政府因日圆暴跌而升级警告，财务省官员周四表示，由于最近的汇率走势“令人极为担忧”，日本将在汇市采取适当的行动。

■ 俄罗斯对保加利亚和波兰“断气”；欧盟警告以卢布结算违反制裁

俄罗斯周三暂停对保加利亚和波兰的天然气供应，因两国拒绝了以卢布结算的要求。这是迄今为止莫斯科对西方因乌克兰冲突对其实施的制裁做出的最严厉回应。“这似乎是第一次公开的能源战行动，”加拿大皇家银行资本市场的全球商品研究主管 Helima Croft 警告说，“现在的问题是，断供行为是否会扩大到其他主要进口国，在欧洲面对能源价格飙升和衰退风险上升之际 ，这可能很快成为其支持乌克兰决心的严峻考验。”这些风险也可能使欧洲央行不愿意大幅收紧政策，从而远远落后于美联储脚步。

欧盟执委会周四警告俄罗斯天然气买家，如果转为以卢布结算，可能会违反制裁。目前，各成员国应对莫斯科付款要求的做法混乱不堪，官员们正寻求欧盟澄清其立场。

■ 中国央行宣布自 5 月 15 日起下调外汇存款准备金率；疫情疑虑引发经济放缓担忧

中国人民银行周一晚公布，为提升金融机构外汇资金运用能力，决定自 5 月 15 日起，下调金融机构外汇存款准备金率 1 个百分点，即外汇存款准备金率由现行的 9%下调至 8%。这一举措旨在减缓人民币的贬值速度。

中国新冠疫情仍处高位之际，五一小长假将至。国家卫健委周四表示，发生本土疫情的风险仍然较高；国内疫情多点散发与局部性聚集性疫情并存，地区间交叉输入的风险较高，疫情防控形势严峻复杂，既要杜绝麻痹大意严防“跑冒滴漏”，又要防止政策执行层层加码。疫情导致对中国经济增长的担忧有所加重。

■ 欧洲央行总裁拉加德称今年加息的可能性很大，应在第三季初结束购债

欧洲央行总裁拉加德表示，欧洲央行可能在第三季度初结束债券购买计划，并在年底前加息，概述了该行退出刺激措施的计划。“如果目前的形势继续如预测的那样，年底前加息的可能性很大，”拉加德表示，“到目前为止，有多少次还有待观察，取决于数据。” 欧洲央行此前证实，计划在第三季度某个时候结束购债，即量化宽松政策，但拉加德表示，应该在该季度初结束。

欧洲央行副总裁德金多斯表示，欧洲央行应该在 7 月结束其资产购买计划，并可能在当月、9 月或更晚加息。

■ 加拿大央行总裁称经济“过热”，需要上调利率

加拿大央行总裁麦克勒姆表示，加拿大经济目前过热，给国内带来通胀压力，需要提高利率来给经济降温。麦克勒姆说，为了使通胀率回到目标水平，利率可能需要在一段时间内超过中性利率区间，中性利率目前估计介于 2%-3%。“总而言之，目前经济过热。这给国内带来通胀压力。我们需要为经济降温，为通胀降温。”

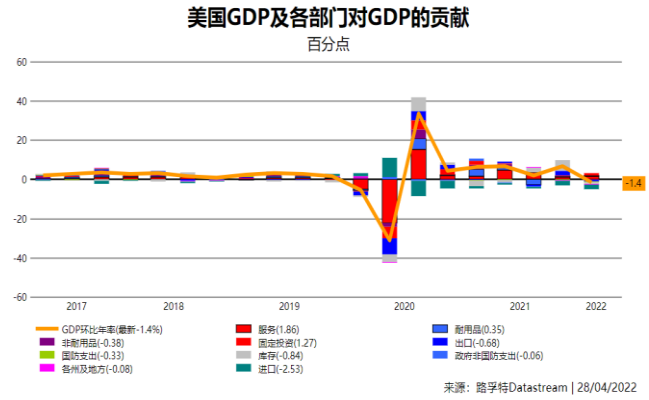
■ 路透调查显示全球经济增长将放缓，高通胀与俄乌战争带来冲击

路透对 500 多名经济学家进行的调查显示，全球经济的扩张速度将低于三个月前的预期。这些经济学家表示，大宗商品价格上涨和俄乌战争升级可能导致预期再次下修。即便不考虑这些未来风险，路透本月对逾 45 个经济体的调查所得的全球经济增长预估中值今年降至 3.5%，2023 年为 3.4%，1 月调查时分别为 4.3%和 3.6%。而国际货币基金组织(IMF)预计今明两年均增长 3.6%。

一周重要经济数据回顾

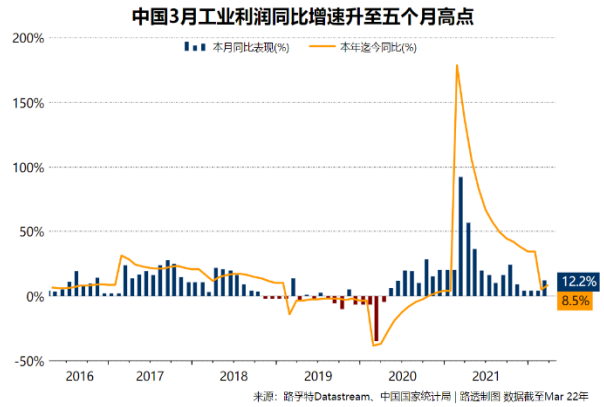
美国经济首季受库存和贸易拖累意外萎缩，但潜在力道强劲

美国第一季 GDP 环比年率下降 1.4%，意外萎缩，因出现新一波新冠疫情，政府的疫情救助资金减少，但产出下降具有误导性，因国内需求仍然强劲。



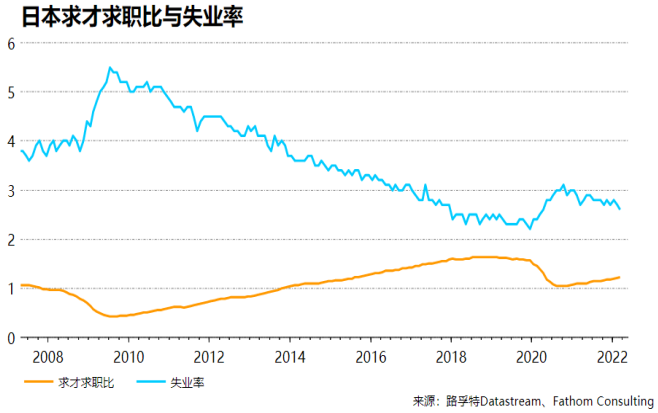
中国 3 月工业利润增速创五个月高点，但“分配不均”持续

中国 3 月规模以上工业利润同比增长 12.2%，增幅创去年 10 月以来高点。分析人士称未来几月工业利润仍有望保持扩张格局，但行业“分配不均”料持续。



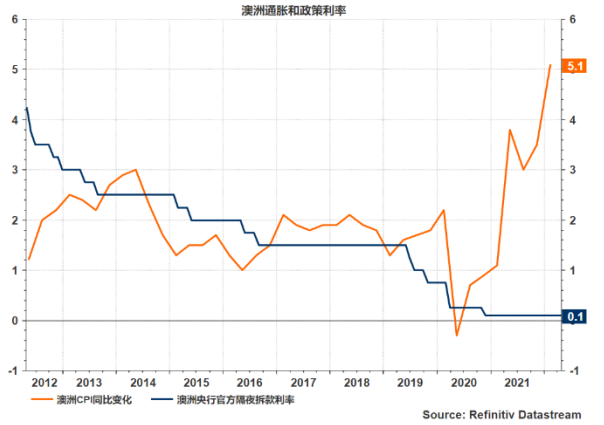
日本 3 月失业率降至 2.6%创近两年来最低，经济前景仍不稳

日本 3 月失业率意外降至 2.6%，创下 2020 年 4 月以来最低. 3 月求才求职比为 1.22，符合预估。不过由于疫情的影响，强制休假的员工人数仍然很高。



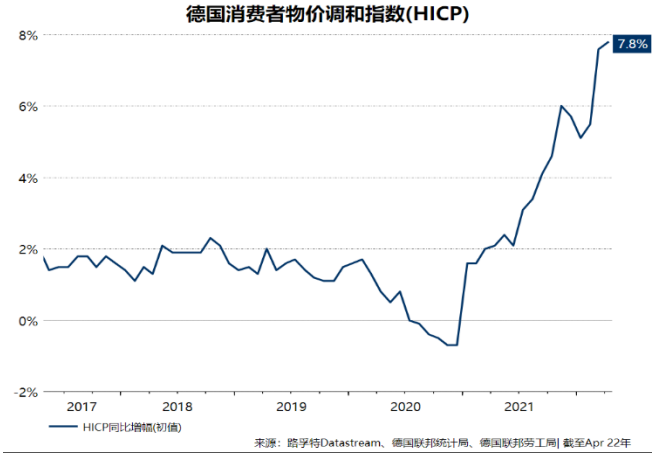
澳洲第一季通胀率跳升至 20 年高位，5 月加升息预期升温

澳洲第一季消费者物价指数(CPI)同比跳升 5.1%，创 20 年来最大同比涨幅。这激发对澳洲央行最快可能下周加息的臆测，市场迅速提高了对下周加息至 0.25%的预期。



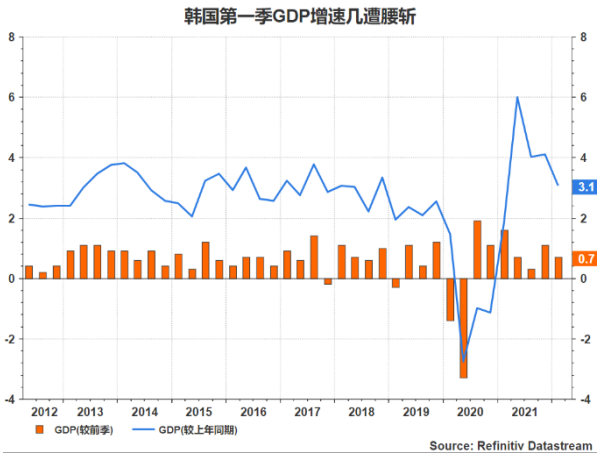
德国 4 月 HICP 同比暴涨 7.8%，为 1981 年以来最高

德国 4 月通胀率达 7.8%，创 40 多年来最高水平，自俄罗斯攻打乌克兰以来，天然气和矿物油产品价格大幅上涨，推动德国通胀率激升。德国上一次出现类似的高通胀率是在 1981 年秋季，那是第一次海湾战争所导致的。



韩国第一季 GDP 增速几遭腰斩，民间消费资本投资均下降

韩国第一季 GDP 较前季增长 0.7%，增速比上一季度的 1.2%几乎减半，因为面对防疫限制和不断飙升的通胀，消费者和企业均削减开支。第一季 GDP 较上年同期增长 3.1%，超过分析师预测的增长 2.8%。



路透中文新闻部简介

路透中文新闻部于 1992 年成立，随着大中华区经济的高速成长及客户群的扩大，中文新闻依托路透全球新闻的强大平台，迅速成为路透财经服务的重要一环，提供中文实时消息及深入报导，以助大中华区客户做出正确的投资决策。

路透中文新闻部同仁分驻北京、上海、香港、台北及多伦多五地，新闻内容涵盖宏观经济及政策监管、外汇及固定收益市场、股市和企业新闻、大宗商品及能源等。